



DELÅRSRAPPORT

PR. 31.03.2014



RINDAL SPAREBANK

STYRETS DELÅRSRAPPORT PR. 31.03.2014

DRIFTSRESULTAT

Resultat før skatt pr. 31.03.2014 er 3,189 mill. mot 2,284 mill på samme tid i fjor. Tallene i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er henholdsvis 0,98 % og 0,73 %.

Netto renteinntekter er 6,356 mill mot 5,770 mill i fjor. I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital er tallene 1,95 % og 1,84 %. Høyere netto renteinntekter skyldes i stor grad lavere kostnader på ekstern finansiering, mens rentemarginen mot kunder er på samme nivå som første kvartal i fjor. Netto andre driftsinntekter er 1,463 mill. mot 1,138 mill. på samme tid i fjor. Forbedringen skyldes økt utbytte og gevinster fra verdipapirområdet, samt økte provisjonsinntekter.

Bankens driftskostnader hittil i år er 4,641 mill, noe som er på samme nivå som i fjor.

Det er ikke bokført tap på utlån og garantier pr. 31. mars.

Kostnadsprosenten i forhold til inntekter, korrigert for tap og verdipapirer er 59,90 % mot 67,22 % på samme tid i fjor.

INNSKUDD

Innskuddsdekningen har vært jevnt økende de siste årene, men har gått noe ned i 1. kvartal. Pr. 31. mars er innskuddsdekningen på 79,26 % mot 81,99 % på samme tid i fjor. Veksten i innskudd er 2,74 % siste 12 måneder, mens det har vært en nedgang på 2,2 % siden årsskiftet.

UTLÅN

Utlånsvekst på egen bok er 6,28 % siste 12 måneder, og 1,43 % siden siste årsskifte. Dette er som budsjettet. Utlånsvekst inkludert Eika Boligkreditt (EBK) er 9,18 % siste 12 mnd, og porteføljen i EBK er ved utgangen av kvartalet på 76,1 mill.

Rindal Sparebank har fortsatt et lavt nivå av restanser og mislighold, og ved utgangen av kvartalet var det ikke registrert noe mislighold over 90 dager. Banken gir ikke lån til næringslivskunder utenfor egen kommune, og andelen utlån til næringsliv er fallende med 17,14 % nå mot 19,54 % på samme tid i fjor. Utviklingen i lokalt næringsliv har vært kjennetegnet av liten vekst de senere år, og vurderes som relativt stabil. Banken har ikke bokført tap eller gjort noen endringer i nedskrivninger i første kvartal, og samlede nedskrivninger på tap er nå 10,7 mill mot 11,3 mill pr. første kvartal i fjor.

LIKVIDITET

Til tross for innskuddsnedgang i 1. kvartal, vurderes bankens likviditetssituasjon som tilfredsstillende. Det har ikke vært nødvendig å øke andelen ekstern finansiering, men lån som har gått til forfall har vært refinansiert i løpet av kvartalet. Banken har også ubenyttede trekkrettigheter tilgjengelig, og en likvid obligasjonsportefølje som delvis er deponert og gir oss låneadgang i Norges Bank. Likviditeten overvåkes nøye i henhold til policy og forfallsstruktur, og status rapporteres månedlig til bankens styre. I dagens marked er prisen på ekstern finansiering i mange tilfeller lavere enn på kundeinnskudd. Det kan derfor ikke utelukkes at banken kommer til å øke andelen ekstern finansiering i løpet av 2014.

VERDIPAPIRER

Volumet på bankens obligasjonsbeholdning har gått ned med 15 mill. siden årsskiftet, og er nå bokført til 111,7 mill. mot 130,6 mill. på samme tid i fjor. Nedgangen skyldes kun likviditetsmessige tilpasninger. Beholdningen er vurdert til laveste av kostpris og virkelig verdi. Av bankens aksjebeholdning på 16,8 mill er kun 4,4 mill omløpsmidler, mens 12,4 mill er anleggsaksjer.

FORVALTNINGSKAPITAL OG KAPITALDEKNING

Forvaltningskapitalen er nå på 1,325 mrd, og dette er 9 mill høyere enn siste årsskifte, og 48 mill høyere enn første kvartal i fjor. Storparten av økningen kommer fra vekst i innskudd og utlån.

Kapitaldekningen eks. årets resultat er på 23,96 % mot 22,25 % på samme tid i fjor. Bankens tellende ansvarlige kapital består utelukkende av ren kjernekapital. I forhold til kapitalmålet på 18 % er det fortsatt god margin. Bankens egenkapital, eksklusiv årets overskudd, i forhold til totalkapitalen er pr. 31.03.2014 på 12,8 %.

AVSLUTNING

Rindal Sparebank har så langt i året hatt en utlånsvekst i henhold til budsjett, mens det har vært en noe svakere utvikling på innskudd.

Løpende drift ellers vurderes som effektiv, og kostnadsprosenten er på samme nivå som tidligere. Øvrige inntekter har økt noe.

Rindal, 31.03.2014

Jostein Grytbakk
styreleder

Morten Møller
nestleder

Hege Gåsvand
styremedlem

Håkon Solvik
styremedlem

Ola Børset
styremedlem

NØKKELTALL	31.03.2014	31.12.2013	31.12.2012	31.12.2011
Netto rentemargin	1,95 %	1,91 %	2,02 %	2,04 %
Netto provisjonsinntekter	0,38 %	0,35 %	0,34 %	0,30 %
Kostnader/inntekter korrigert for vp og tap	59,90 %	55,91 %	52,82 %	52,54 %
Resultat før tap og skatt	0,98 %	1,06 %	1,22 %	1,10 %
Tap på utlån	0,00 %	0,04 %	0,17 %	0,17 %
Innskuddsdekning	79,26 %	82,20 %	82,69 %	79,62 %
Kapitaldekning	23,96 %	24,22 %	23,12 %	21,45 %
Kjemekapitaldekning	23,96 %	24,22 %	23,12 %	21,45 %
Mislighold i % av brutto utlån	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,03 %
Utlån til privatmarkedet	82,86 %	82,58 %	80,07 %	78,58 %
Utlån til næringsliv	17,14 %	17,43 %	19,93 %	21,42 %
Aksjer/forvaltningskapital	1,27 %	1,20 %	1,65 %	1,64 %
Egenkapitalavkastning	5,53 %	5,73 %	5,75 %	4,78 %
Utlånsvekst 12 mnd	6,28 %	7,01 %	7,32 %	0,85 %
Innskuddsvekst 12 mnd	2,74 %	6,38 %	11,45 %	11,27 %

DELÅRSREGNSKAP PR. 31.03.2014

RESULTAT (beløp i hele tusen)		Regnskap 31.03.2014	Regnskap 31.03.2013	Regnskap 31.12.2013
1	Renteinntekter og lignende inntekter	13.318	12.982	52.806
2	Rentekostnader og lignende kostnader	6.962	7.212	28.241
I	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	6.356	5.770	24.565
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	140	21	1.043
4	Prov. innt. og innt. fra banktjenester	1.517	1.332	5.707
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	296	273	1.149
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	102	58	371
7	Andre driftsinntekter	-	-	-
II	Netto andre driftsinntekter	1.463	1.138	5.972
III	Sum driftsinntekter	7.819	6.908	30.537
8.1	Lønn og sosiale kostnader	2.166	2.266	7.841
8.2	Administrasjonskostnader	1.469	1.532	5.592
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	72	78	304
10	Andre driftskostnader	934	750	3.208
IV	Sum driftskostnader	4.641	4.626	16.945
V	Driftsresultat før tap	3.178	2.282	13.592
11	Tap på utlån, garantier mv.	-11	-2	503
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-	-	-313
VI	Ordinært resultat før skatt	3.189	2.284	13.402
13	Skatt på ordinært resultat	900	700	3.907
VII	RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	2.289	1.584	9.495

BALANSE (beløp i hele tusen)		Regnskap 31.03.2014	Regnskap 31.03.2013	Endring siste 12 mnd kroner	Regnskap %	Regnskap 31.12.2013
EIENDELER						
1	Kontanter og fordringer på sentralbanker	37.690	38.490	-800	-2,1	35.355
3	Utlån til og fordringer på kredittinstitusjoner	3.580	5.093	-1.513	-29,7	5.563
4.1-4.6	Brutto utlån og fordringer på kunder	1.150.200	1.082.256	67.944	6,3	1.134.032
4.7	- Individuelle nedskrivninger på utlån	5.670	6.338	-668	-10,5	5.670
4.8	- Nedskrivninger på grupper av utlån	5.000	5.000	-	-	5.000
4	Sum netto utlån og fordringer på kunder	1.139.530	1.070.918	68.612	6,4	1.123.362
6	Sert., obl. og andre rentebærende vp	111.686	130.558	-18.872	-14,5	126.645
7	Aksjer, andeler og grunnfondsbevis	16.851	21.915	-5.064	-23,1	15.816
10	Immaterielle eiendeler	-	-	-	-	-
11	Varige driftsmidler	4.457	4.721	-264	-5,6	4.529
12	Andre eiendeler	5.798	262	5.536	2.113,0	4
13	Forskuddsbetalinger og opptjente inntekter	5.005	4.508	497	11,0	4.466
I	SUM EIENDELER	1.324.597	1.276.465	48.132	3,8	1.315.740
GJELD OG EGENKAPITAL						
14	Gjeld til kredittinstitusjoner	86.740	75.000	11.740	15,7	105.000
15	Innskudd fra og gjeld til kunder	911.652	887.350	24.302	2,7	932.154
16	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	140.000	140.084	-84	-0,1	100.000
17	Annen gjeld	5.519	2.806	2.713	96,7	5.865
18	Pål. kostn. og mottatt ikke opptj inntekter	7.254	7.763	-509	-6,6	1.653
19	Avsetn. for pål. kostnader og forpliktelser	744	779	-35	-4,5	644
II	SUM GJELD	1.151.909	1.113.782	38.127	3,4	1.145.316
EGENKAPITAL						
22.2	Sparebankens fond	162.946	155.601	7.345	4,7	162.946
22.3	Gavefond	7.453	5.498	1.955	35,6	7.478
	Periodens resultat av ordinær drift etter skatt	2.289	1.584	705	44,5	-
III	SUM EGENKAPITAL	172.688	162.683	10.005	6,1	170.424
IV	SUM GJELD OG EGENKAPITAL	1.324.597	1.276.465	48.132	3,8	1.315.740

POSTER UTENOM BALANSEN		31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
23	Garantier	11.209	12.741	11.391
24	Rentebytteavtaler	-	-	-

RESULTAT		Regnskap	Regnskap	Regnskap
(tall i % av gjennomsnittlig forv.kap)		31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
1	Renteinntekter og lignende inntekter	4,10	4,13	4,12
2	Rentekostnader og lignende kostnader	2,14	2,30	2,20
I	Netto rente- og kredittprovisjonsinntekter	1,95	1,84	1,91
3	Utbytte og andre inntekter av verdipapirer	0,04	0,01	0,08
4	Prov. Innt. og innt. fra banktjenester	0,47	0,42	0,44
5	Prov. kostn og kostn fra banktjenester	0,09	0,09	0,09
6	Netto gevinst/tap på valuta og verdipapirer	0,03	0,02	0,03
7	Andre driftsinntekter	-	-	-
II	Netto andre driftsinntekter	0,45	0,36	0,47
III	Sum driftsinntekter	2,40	2,20	2,38
8.1	Lønn og sosiale kostnader	0,67	0,72	0,61
8.2	Administrasjonskostnader	0,45	0,49	0,44
9	Avskrivninger mv. av varige driftsmidler	0,02	0,02	0,02
10	Andre driftskostnader	0,29	0,24	0,25
IV	Sum driftskostnader	1,43	1,47	1,32
V	Driftsresultat før tap	0,98	0,73	1,06
11	Tap på utlån, garantier mv.	-0,00	-0,00	0,04
12	Gevinst (-) og tap (+) på vp som er anl.midl	-	-	-0,02
VI	Ordinært resultat før skatt	0,98	0,73	1,04
13	Skatt på ordinært resultat	0,28	0,22	0,30
VII	RESULTAT FOR REGNSKAPSÅRET	0,70	0,50	0,74

KAPITALDEKNING	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Netto ansvarlig kapital	162.739	150.297	163.993
Beregningsgrunnlag	679.187	675.600	677.050
Kapitaldekning (%)	23,96	22,25	24,22
Kjernetkapitaldekning (%)	23,96	22,25	24,22

MISLIGHOLDTE LÅN	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Misligholdte lån - brutto	-	-	-
Individuelle nedskrivninger på utlån	-	-	-
Misligholdte lån - netto	-	-	-

TAPSUTSATTE LÅN	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Tapsutsatte lån - brutto	30.786	35.685	33.550
Individuelle nedskrivninger på utlån	5.670	6.338	5.670
Tapsutsatte lån - netto	25.116	29.347	27.880

NEDSKRIVNINGER	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Individuelle nedskrivninger på utlån	5.670	6.338	5.670
Nedskrivning på grupper av utlån	5.000	5.000	5.000
Nedskrivninger totalt	10.670	11.338	10.670

TAPSKOSTNADER	31.03.2014	31.03.2013	31.12.2013
Periodens endring i individuelle nedskrivninger	-	-	-668
+ " endring i gruppevise nedskrivninger	-	-	-
+ " kons.tap som det tidl.år er avsatt for	-	-	1.185
+ " kons.tap som det tidl.år ikke er avsatt for	-	-	-
- " inng. på tidl. perioders konstaterte tap	11	2	14
+ tilbakeførte renter	-	-	-
= Periodens tapskostnad	-11	-2	503